

# Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

## Morning Zstrategy

December 19, 2023



## Market Round Up

SET Index ปิดที่ระดับ 1393.41 จุด +2.38 จุด (+0.17%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.1 หมื่นลบ. ดัชนีพลิกกลับมาปิดในแดนบวกได้สำเร็จหลังถูกเทขายในช่วงเช้าจากความกังวลว่า FED อาจยังไม่ได้ปรับดอกเบี้ยลงในปีหน้าหลังกรรมการ FED บางคนออกมาปฏิเสธแนวคิดดังกล่าว ขณะที่แรงซื้อหุ้น DELTA เข้ามามากในช่วงบ่ายก่อนจะมีการประกาศในช่วงเย็นว่า DELTA ได้อยู่ใน SET50 ต่อไป หนุนดัชนีภาคบ้ายแกว่งตัวในแดนบวก สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีวันนี้ ได้แก่ DELTA SCB CPN BAY และ CRC

นักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.พลิกกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิตามนักลงทุนสถาบัน สว่นทางกับนักลงทุนต่างชาติที่กลับเข้ามาเป็นผู้ขายสุทธิอีกครั้ง





ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 6,422 ลบ.

ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐวันนี้พลิกกลับมาอ่อนค่า โดยปิดที่ 34.93 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 34.75 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ




### Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1393.41	0.17%	0.90%	-1.58%	-8.78%	-16.50%
SET50 Index	865.13	0.17%	1.46%	-1.33%	-7.69%	-13.94%
SET100 Index	1914.31	0.21%	1.26%	-1.24%	-8.29%	-15.22%
MAI Index	399.71	0.97%	-0.20%	-0.68%	-15.52%	-31.58%

### Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Foreign	MBaht (666)	4,697	(12,267)	(42,511)	(192,619)	
Institution	MBaht 71	1,243	5,348	21,735	75,289	
Proprietary	MBaht 329	(1,064)	(1,505)	(7,600)	(4,218)	
Retail Customer	MBaht 266	(4,875)	8,423	28,376	121,547	

### SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				Trend
		1-W	1-M	3-M	YTD	
Future, Foreign	MContracts (9,163)	13,131	(26,943)	(99,413)	(303,550)	
Future, Institution	MContracts 166	(11,422)	216	3,185	57,303	
Future, Retail Customer	MContracts 8,997	(1,709)	26,727	96,228	246,247	

Source: Aspen



## Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้เคลื่อนไหวแดนบวก เนื่องจากคาดว่าจะมี Flow ไหลเข้าจากกองทุน TESG ที่เพิ่งมีการปิด IPO ไปเมื่อวานนี้ มองเป็นบวกต่อหุ้นที่มี SET ESG rating ดี รวมถึงยังเห็นราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งตัว +1.5% หลังการเดินเรือผ่านทะเลแดงหยุดชะงักและรัสเซียยังมีแผนปรับลดกำลังการผลิต กัดดันฝั่ง Supply เป็นบวกหุ้นน้ำมัน-ปิโตรฯ ในส่วนของประเด็นในประเทศอื่นมีการประกาศหุ้นเข้าใหม่ SET50 ได้แก่ KCE วันนี้ติดตามประชุม ครม. อนุมัติเรื่องสำคัญ 2 เรื่องคือ ค่าไฟ 4.10 บาท (เทียบกับของเดิม 3.99 บาท) ส่วนปัจจัยต่างประเทศ ติดตามประชุม BoJ คงดอกเบี้ยหรือไม่โดยรวมให้แนวรับดัชนี 1385 - 1390 จุด แนวต้าน 1400 - 1405 จุด

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นที่มี ESG rating AA – AAA รับ Flow จากกองทุน TESG โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรฯ และ KCE รวมถึงหุ้น Freight forwarder

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล – ฮามาส - ชาติอาหรับ, ดัชนี CPI ยุโรป, ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ, ความเห็นจากคณะกรรมการ FED รายบุคคล, ดัชนี PCE สหรัฐฯ, ประชุม ครม.

## Strategy Daily Pick

BCP	ได้ประโยชน์ราคาน้ำมันดิบพุ่งตัว / ESG rating AAA
III	ได้ประโยชน์จากการ Re-route จากทะเลแดง
KCE	ติดไฟเข้า SET50 / 4Q23 กำไรมีแนวโน้มพุ่งตัว QoQ

## Fundamental Report

HARN BUY (TP2.60) - Review3Q23
TNP BUY (TP3.42) - Review3Q23

## Ztock Daily

PLAT:	Support 3.04 – 3.08	Resistance 3.14 – 3.32
STGT:	Support 6.45 – 6.60	Resistance 6.85 – 7.55



## Corporate Watch

⊕ (+) SPALI ส่งบริษัทย่อย Supalai Australia Holdings ร่วมทุน Stockland Communities Partnership ตั้งกิจการร่วมค้า "SSRCP HoldCo Pty Ltd" ทุ่มเงินลงทุนกว่า 12,600 ลบ. ปิดดีลซื้ออสังหาริมทรัพย์ 12 โครงการ ใน 5 เมืองใหญ่ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) HL เดินหน้าขยายธุรกิจร้านขายยาบรรลุเป้าปีนี้ 50 สาขา โชว์สมาชิก 350,000 ราย มั่นใจผลงานปีนี้โต เล็งออกผลิตภัณฑ์ใหม่ และกลับมานำเข้าอุปกรณ์การแพทย์ เพื่อชดเชยมาร์จิ้นผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโควิด-19 ที่หายไป #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) SJWD บั๊น คลัสเตอร์โลจิสติกส์บางนา ย่าน กม.19-23 ล่าสุด เปิดให้บริการคลังสินค้าทั่วไปแห่งใหม่ พื้นที่ 1.8 หมื่นตารางเมตร โชว์ยอดจองพื้นที่ล่วงหน้าเต็ม 100% คาดสร้างรายได้กว่า 50 ลบ./ปี ดันพื้นที่ให้บริการรวมในย่านนี้เพิ่มขึ้นเป็น 1.4 แสนตารางเมตร จาก 8 โครงการ หนุนรายได้ต่อปีไม่ต่ำกว่า 1,000 ลบ. #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (+) BEM กรมการขนส่งทางราง เปิดสถิติผู้โดยสารในระบบรถไฟฟ้าพบช่วงจัดงานกาชาด 8-17 ธันวาคม 2566 สายสีน้ำเงิน ทำสถิติสูงสุดใหม่ถึง 5.2 แสนคน-เที่ยว #นสพ.ทันหุ้น

⊕ (+) CK คว้างงาน 2 โครงการใหญ่ มูลค่ารวม 406.13 ลบ. ต่อยอดแบ็กล็อกแกร่ง ด้านโครงการผลงานยังมีกำไรต่อเนื่อง จากงานโครงการหลวงพระบาง และโอกาสที่จะได้งานเพิ่มในอนาคต แนะนำ "ซื้อ" เคารราคาเป้าหมาย 27 บาทต่อหุ้น #นสพ.ทันหุ้น

## Economy Watch

⊕ (+/-) จับตากรม.เคาะค่าไฟฟ้างวดใหม่ ม.ค.-เม.ย. 67 วันนี้! ก.พลังงานเสนอ 4.10 บาท/หน่วย สูงกว่าเดิม 3.99 บาท เล็งปรับโครงสร้างราคาน้ำมันและพลังงานไฟฟ้าใหม่ทั้งระบบ #นสพ.ข่าวหุ้น

⊕ (0/+) "เศรษฐา" โรดโชว์แลนด์บริดจ์กลุ่ม 30 นักลงทุน ลงทุนเชื่อม 2 มหาสมุทร แจงได้เปรียบต้นทุน ขนส่งลดเฉลี่ย 15% ลดเวลาขนส่งเฉลี่ย 4 วัน เล็งเปิดโครงการ ให้เป็นจุดรับส่งน้ำมันภูมิภาคลดต้นทุนการขนส่งลง 6% หวังส่วนแบ่งเรือจากช่องแคบมะละกา 23% จ้างงาน 2.8 แสนตำแหน่ง ดันจีดีพีไทยโต 5.5% พร้อมดึงแบงก์ญี่ปุ่นแหล่งทุน โรดโชว์สายเดินเรือญี่ปุ่นดันแลนด์บริดจ์ #นสพ.กรุงเทพธุรกิจ

⊕ (0/+) ปลัดคลังเผย เตรียมขงกรม.ลดภาษีภาษีเครื่องตีแอลกอฮอล์ ภายในธ.ค.นี้ คาดบังคับใช้ภาษีใหม่ได้ ม.ค.67 พร้อมจ่อยกเลิก Duty Free ขาเข้าหวังดึงดูดนักท่องเที่ยว-กระตุ้นใช้จ่ายในประเทศ #PostToday

⊕ (+/-) ตลท. ประกาศผลการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ใช้สำหรับคำนวณดัชนี SET50 รอบ 1H24 มีหลักทรัพย์เข้าใหม่ 1 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย บมจ. เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ (KCE) ทั้งนี้จากรายชื่อหุ้นที่จะถูกคำนวณใน SET50 ใหม่ พบว่าหุ้นบมจ.เงินติดล้อ (TIDLOR) ไม่มีชื่ออยู่ ขณะที่หุ้นบมจ. เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) (DELTA) และบมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์ หรือ INTUCH ยังอยู่ใน SET50 รอบใหม่ดังกล่าว #นสพ.ทันหุ้น



## Global Watch

⊕ (0/+) บริษัทบีพี (BP) ซึ่งเป็นผู้ผลิตน้ำมันรายใหญ่สัญชาติอังกฤษ ประกาศระงับการขนส่งน้ำมันผ่านทะเลแดงเมื่อวานนี้ เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับภัยคุกคามจากการโจมตีของกลุ่มกบฏฮูตีในเยเมน #InfoQuest

⊕ (0/+) รัสเซียประกาศลดการส่งออกน้ำมัน 50,000 บาร์เรล/วันหรือมากกว่านั้นในเดือนธ.ค. ซึ่งเร็วกว่าที่ให้คำมั่นสัญญาก่อนหน้านี้ โดยมีเป้าหมายที่จะพยุงราคาน้ำมันในตลาดโลก #InfoQuest

⊕ (0/-) ประธานเฟดสาขาชิคาโก และนายจอห์น วิลเลียมส์ ประธานเฟดสาขา นิวยอร์ก ได้ออกมาแสดงความเห็นเชิงลบเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย #InfoQuest

⊕ (0/+) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้สร้างบ้านสหรัฐฯปรับตัวขึ้น 3 จุด สู่ระดับ 37 ในเดือนธ.ค. ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน #InfoQuest

### Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, December 19, 2023					
17:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) (ปีต่อปี) (พ.ย.)		2.40%	2.90%
20:30	USD	รายงานจำนวนใบอนุญาตก่อสร้าง (พ.ย.)		1.470M	1.498M
Wednesday, December 20, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (ธ.ค.)		103.80	102.00
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (พ.ย.)		3.78M	3.79M
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			-4.259M
Thursday, December 21, 2023					
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		5.20%	2.10%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		218K	202K
20:30	USD	ดัชนีภาคการผลิตจากธนาคารกลางรัฐฟิลาเดลเฟีย (ธ.ค.)		-3.00	-5.90
Friday, December 22, 2023					
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.20%	0.00%
20:30	USD	ดัชนีราคาต้นทุนการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)		0.20%	0.20%
20:30	USD	ดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐาน (ปีต่อปี) (พ.ย.)		3.40%	3.50%
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (พ.ย.)		695K	679K
Thursday, December 28, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			-1.50%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	37306.02	0.00%	2.48%	6.75%	7.75%	12.55%
NASDAQ	14904.81	0.61%	3.27%	5.52%	8.71%	42.41%
S&P500	4740.56	0.45%	2.56%	5.02%	6.44%	23.47%
JAPAN	32758.98	-0.64%	-0.10%	-2.46%	-2.31%	25.54%
KOREA	2566.86	0.13%	1.64%	3.93%	-0.31%	14.78%
TAIWAN	17652.03	-0.12%	1.34%	2.57%	5.71%	24.86%
HONG KONG	16629.23	-0.97%	2.64%	-4.73%	-7.26%	-15.94%
CHINA	2930.80	-0.40%	-2.03%	-4.05%	-6.24%	-5.13%
PHILLIPINES	6475.50	-0.05%	3.97%	4.24%	5.73%	-1.38%
INDONESIA	7119.53	-0.99%	0.43%	2.03%	2.64%	3.93%
VIETNAM	1091.88	-0.95%	-2.99%	-0.85%	-9.90%	8.42%
INDIA	71315.09	-0.24%	1.98%	8.39%	5.50%	17.22%
RUSSIA	1075.50	1.40%	2.63%	-4.15%	4.98%	10.81%
GERMANY	16650.55	-0.60%	-0.86%	4.59%	5.87%	19.59%
FRANCE	7568.86	-0.37%	0.23%	4.63%	4.02%	16.92%

Source: Aspen

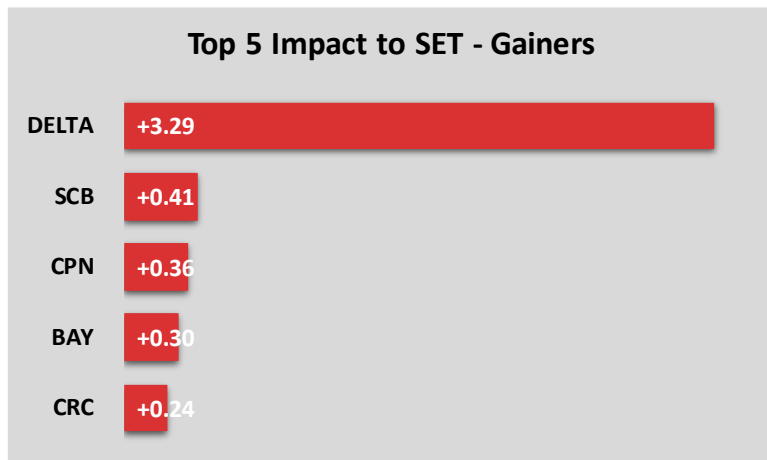
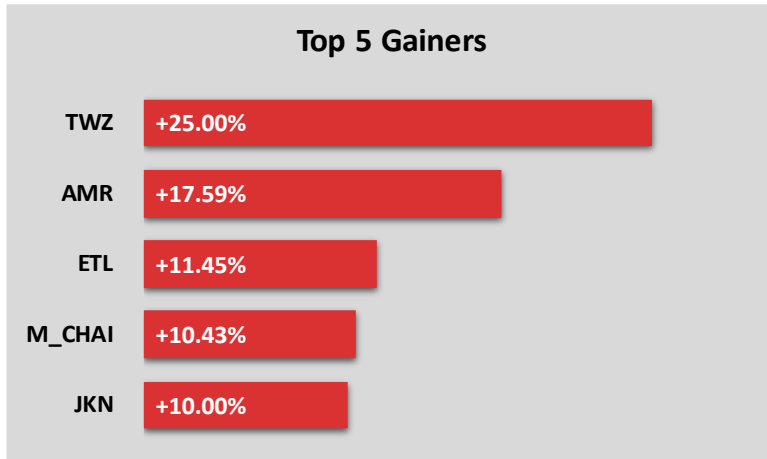
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	72.82	1.45%	2.10%	-4.23%	-19.61%	-9.50%
Crude Brent (\$/bbls)	77.95	1.83%	2.53%	-3.30%	-17.45%	-9.27%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.67	1.98%	2.45%	-3.61%	-18.70%	-18.78%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.16	1.03%	5.68%	-1.19%	-19.98%	-12.98%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	144.75	-0.34%	-5.08%	15.34%	-9.95%	-62.85%
Baltic Dry Index	2,288.00	-2.56%	-8.81%	25.71%	59.00%	51.02%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	413.10	1.67%	-0.05%	-9.11%	5.87%	-13.67%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	21.31	-3.09%	-5.16%	-21.60%	-21.39%	6.34%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.40	1.34%	2.05%	0.12%	8.82%	-3.31%
Gold Spot (\$/ounce)	2,026.60	0.33%	2.29%	2.32%	4.83%	11.13%

Source: Aspen



## Market Insight



## Disclaimer

The opinions and information presented in this report are those of the **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Research Group. **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its contents. This report (in whole or in part) may not be reproduced or published without the express permission of **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited**





## Research Group

Sutthivit Tesanaboon, CISA

*Fundamental Analyst*

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

sutthivit.t@zcomsec.com

Tanawin Pichatsiriporn, CISA

*Fundamental Analyst*

Sec No. 065325

(+66) 2 088 8156

tanawin.p@zcomsec.com

**Z.com**  
บริษัทหลักทรัพย์



<http://trade.z.com/th>



[facebook.com/trade.z.com.th](https://www.facebook.com/trade.z.com.th)



@zcomsecurities

